ज्योति विकास बैंक लि.
JYOTI BIKASH BANK LTD.
More than a Bank
(नेपाल राष्ट्र बैंकबाट "ख" वर्गको इजाजतपत्रप्राप्त वित्तीय संस्था)

Corporate Office :
Kamalpokhari, Kathmandu
Phone No. 01- 5970306/07
Website: www.jbbl.com.np, Email: info@jbbl.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

Statement of Financial Position
As at Ashwin End 2082 (2082/06/31) of the Fiscal Year 2082/83

Amount in NPR

Particulars	Group		Bank	
	This Quarter Ending (Ashwin End 2082)	Previous Year Ending (Ashad End 2082)	This Quarter Ending (Ashwin End 2082)	Previous Year Ending (Ashad End 2082)
Assets				
Cash and Cash Equivalents	2,186,846,618	3,045,906,002	2,186,846,618	3,045,906,002
Due from Nepal Rastra Bank	2,566,113,632	2,561,867,201	2,566,113,632	2,561,867,201
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
Derivative Financial Instruments.	-	-	-	-
Other Trading Assets	108,282,170	123,335,138	-	-
Loans and Advances to BFIs	3,061,181,114	3,199,319,220	3,061,181,114	3,199,319,220
Loans and Advances to Customers	46,004,933,436	45,055,300,823	46,004,998,970	45,066,453,957
Investment Securities	15,247,565,671	12,667,082,799	15,247,565,671	12,667,082,799
Current Tax Assets	392,498,293	410,573,651	390,129,416	409,095,735
Investment in Subsidiaries	-	-	153,000,000	153,000,000
Investment in Associates	-	-	-	-
Investment Property	1,075,769,089	1,032,462,517	1,075,769,089	1,032,462,517
Property and Equipment	1,797,082,757	1,806,991,945	1,778,133,893	1,786,129,037
Goodwill and Intangible Assets	14,705,865	15,804,235	14,229,103	15,302,380
Deferred Tax Assets	-	-	-	-
Other Assets	1,124,919,763	1,344,185,057	1,123,357,235	1,343,556,797
Total Assets	**73,579,898,407**	**71,262,828,588**	**73,601,324,741**	**71,280,175,645**
Liabilities				
Due to Bank and Financial Institutions	1,330,148,285	1,355,832,046	1,330,148,285	1,355,832,046
Due to Nepal Rastra Bank	-	-	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-	-	-
Deposits from Customers	62,738,562,826	60,367,847,961	62,850,686,358	60,482,530,192
Borrowings	-	-	-	-
Current Tax Liabilities	-	-	-	-
Provisions	-	-	-	-
Deferred Tax Liabilities	18,996,679	48,024,544	21,802,102	49,040,200
Other Liabilities	1,393,114,193	1,378,952,202	1,355,874,596	1,356,738,751
Debt Securities Issued	1,493,243,158	1,493,243,158	1,493,243,158	1,493,243,158
Subordinated Liabilities	-	-	-	-
Total Liabilities	**66,974,065,140**	**64,643,899,910**	**67,051,754,498**	**64,737,384,347**
Equity	**-**	**-**	**-**	**-**
Share Capital	4,395,785,886	4,395,785,886	4,395,785,886	4,395,785,886
Share Premium	-	-	-	-
Retained Earnings	(779,052,325)	(766,511,969)	(778,515,364)	(780,455,464)
Reserves	2,932,299,722	2,927,460,876	2,932,299,722	2,927,460,876
Total Equity Attributable to Equity Holders	**6,549,033,282**	**6,556,734,793**	**6,549,570,243**	**6,542,791,298**
Non Controlling Interest	56,799,985	62,193,885	-	-
Total Equity	**6,605,833,267**	**6,618,928,678**	**6,549,570,243**	**6,542,791,298**
Total Liabilities and Equity	**73,579,898,407**	**71,262,828,588**	**73,601,324,741**	**71,280,175,645**

Statement of Profit or Loss
For the Quarter ended 31st Ashwin 2082

Amount in NPR

Particulars	Group				Bank			
	Current Year		Previous Year		Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashwin End 2082)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashwin End 2081)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashwin End 2082)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashwin End 2081)
Interest Income	1,283,516,913	1,283,516,913	1,641,562,147	1,641,562,147	1,283,529,072	1,283,529,072	1,641,568,246	1,641,568,246
Interest Expense	755,984,041	755,984,041	1,064,386,860	1,064,386,860	757,552,150	757,552,150	1,066,668,500	1,066,668,500
Net Interest Income	**527,532,872**	**527,532,872**	**577,175,288**	**577,175,288**	**525,976,922**	**525,976,922**	**574,899,746**	**574,899,746**
Fee and Commission Income	76,451,515	76,451,515	50,801,122	50,801,122	72,192,367	72,192,367	50,801,122	50,801,122
Fee and Commission Expense	9,142,731	9,142,731	9,785,053	9,785,053	7,438,044	7,438,044	6,987,069	6,987,069
Net Fee and Commission Income	**67,308,783**	**67,308,783**	**41,016,070**	**41,016,070**	**64,754,322**	**64,754,322**	**43,814,054**	**43,814,054**
Net Interest, Fee and Commisson Income	**594,841,655**	**594,841,655**	**618,191,357**	**618,191,357**	**590,731,244**	**590,731,244**	**618,713,799**	**618,713,799**
Net Trading Income	21,316,765	21,316,765	21,045,584	21,045,584	21,316,765	21,316,765	21,045,584	21,045,584
Other Operating Income	61,595,056	61,595,056	69,334,867	69,334,867	67,808,351	67,808,351	46,875,010	46,875,010
Total Operating Income	**677,753,476**	**677,753,476**	**708,571,808**	**708,571,808**	**679,856,360**	**679,856,360**	**686,634,393**	**686,634,393**
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Lossess	301,740,639	301,740,639	180,786,670	180,786,670	301,740,639	301,740,639	180,786,670	180,786,670
Net Operating Income	**376,012,837**	**376,012,837**	**527,785,138**	**527,785,138**	**378,115,722**	**378,115,722**	**505,847,723**	**505,847,723**
Operating Expense	**281,863,247**	**281,863,247**	**294,888,226**	**294,888,226**	**277,637,853**	**277,637,853**	**289,917,454**	**289,917,454**
Personnel Expenses	167,312,141	167,312,141	175,826,161	175,826,161	164,988,438	164,988,438	172,654,862	172,654,862
Other Operating Expenses	102,744,537	102,744,537	98,330,575	98,330,575	101,062,879	101,062,879	96,724,386	96,724,386
Depreciation & Amortisation	11,806,568	11,806,568	20,731,490	20,731,490	11,586,536	11,586,536	20,538,206	20,538,206
Operating Profit	**94,149,590**	**94,149,590**	**232,896,912**	**232,896,912**	**100,477,868**	**100,477,868**	**215,930,269**	**215,930,269**
Non Operating Income	-	-	55,674	55,674	-	-	55,674	55,674
Non Operating Expense	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit Before Income Tax	**94,149,590**	**94,149,590**	**232,952,586**	**232,952,586**	**100,477,868**	**100,477,868**	**215,985,943**	**215,985,943**
Income Tax Expense	30,143,361	30,143,361	69,885,626	69,885,626	30,143,361	30,143,361	64,795,633	64,795,633
Current Tax	30,143,361	30,143,361	69,885,626	69,885,626	30,143,361	30,143,361	64,795,633	64,795,633
Deferred Tax	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit/(Loss) for the Period	**64,006,230**	**64,006,230**	**163,066,960**	**163,066,960**	**70,334,508**	**70,334,508**	**151,190,310**	**151,190,310**
Profit Attributable to:	**-**				**-**			
Equity-holders of the Bank	65,723,724	65,723,724	159,843,638	159,843,638	70,334,508	70,334,508	151,190,310	151,190,310
Non-Controlling Interest	(1,717,495)	(1,717,495)	3,223,323	3,223,323	-			
Profit for the Period	64,006,230	64,006,230	163,066,960	163,066,960	70,334,508	70,334,508	151,190,310	151,190,310
Earnings per Share								
Basic Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		5.82		14.84		6.40		13.76
Diluted Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		5.82		14.84		6.40		13.76
Profit/(Loss) for the Period	**64,006,230**	**64,006,230**	**163,066,960**	**163,066,960**	**70,334,508**	**70,334,508**	**151,190,310**	**151,190,310**
Other Comprehensive Income, Net of Income Tax	(63,555,563)	(63,555,563)	16,346,460	16,346,460	(63,555,563)	(63,555,563)	16,346,460	16,346,460
Total Comprehensive Income for the Period	450,667	450,667	179,413,421	179,413,421	6,778,945	6,778,945	167,536,770	167,536,770
Total Comprehensive Income attributable to:	-	-	-	-	-	-	-	-
Equity-Holders of the Bank	2,168,162	2,168,162	176,190,098	176,190,098	6,778,945	6,778,945	167,536,770	167,536,770
Non-Controlling Interest	(1,717,495)	(1,717,495)	3,223,323	3,223,323	-	-	-	
Total Comprehensive Income for the Period	**450,667**	**450,667**	**179,413,421**	**179,413,421**	**6,778,945**	**6,778,945**	**167,536,770**	**167,536,770**

Ratios as per NRB Directive

Capital Fund to RWA		13.62%		13.16%		13.62%		13.16%
Tier 1 Capital to RWA		8.56%		8.88%		8.56%		8.88%
CET 1 Capital to RWA		8.56%		8.88%		8.56%		8.88%
Non Performing Loan (NPL) to Total Loan		7.97%		4.98%		7.97%		4.98%
Net Non Performing Loan to Total Loan (Net NPL)		1.64%		1.72%		1.64%		1.72%
Total Loan Loss Provision to Total NPL		106.63%		121.19%		106.63%		121.19%
Cost of Funds		4.58%		6.00%		4.58%		6.00%
CD Ratio (Calculated as per NRB Circular)		83.57%		83.78%		83.57%		83.78%
Base Rate		6.59%		8.61%		6.59%		8.61%
Spread Rate		3.97%		4.58%		3.97%		4.58%
Average Yield (Local Currency)		8.45%		10.58%		8.45%		10.58%
Return on Equity (RoE) (Annualized)		3.91%		9.95%		4.30%		9.24%
Return on Assets (RoA) (Annualized)		0.35%		0.91%		0.38%		0.84%
Earning Per Share (Rs) (Annualized)		5.82		14.84		6.40		13.76

Notes:

1. Above financial statements are prepared in accordance with Nepal financial reporting standards (NFRSs) as per NRB Directive guidelines of Excepted Credit Loss (ECL) Model as required by NFRS 9. The Bank shall submit a separate ECL report to the Nepal Rastra Bank.
2. Previous period figure have been regrouped / rearranged wherever necessary as per NFRSs.
3. Loan and Advances includes Loan advances, interest receivables, staff loan presented net of impairment charges.
4. Personnel Expenses includes employment bonus provision calculated at 10 percent of profit after bonus .
5. Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditor and/or Regulatory Authorities.
6. The detailed Financial Report has been published in the Bank's website: **www.jbbl.com.np.**

Details about the distributable Profit
(As per NRB Regulation)

Amount in NPR

	As of (Ashwin End 2082)	As of (Ashwin End 2081)
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	**70,334,508**	**151,190,310**
Retained Earnings		
Appropriations:	**(14,109,792)**	**(31,021,962)**
a. General reserve	(14,066,902)	(30,238,062)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-	(370,797)
c. Capital redemption reserve	-	-
d. Corporate social responsibility fund	(703,345)	(1,511,903)
e. Employees' training fund	-	-
f. Other	660,455	1,098,800
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**56,224,716**	**120,168,348**
Regulatory adjustment :	(54,284,617)	(14,050,540)
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(25,397,515)	(122,298,130)
b. Short loan loss provision in accounts (-)/reversal (+)	-	-
c. Short provision for possible losses on investment (-)/reversal (+)	-	-
d. Short loan loss provision on Non Banking Assets (-)/resersal (+)	(21,553,681)	99,677,297
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	-	-
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/resersal (+)	-	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-	-
i. Fair value reserve	-	
j. Other (+/-)	(7,333,420)	8,570,293
Distributable profit or (loss)	**1,940,099**	**106,117,808**
Opening Retained Earnings	**(780,455,464)**	**(405,293,111)**
Adjustment(+/-)	**-**	**-**
Distribution	**-**	**-**
Bonus Share Issued	**-**	**-**
Cash Dividend Paid	**-**	**-**
Total Distributable Profit or(Loss) on year End Date	**(778,515,364)**	**(299,175,304)**
Distributable Profit/Loss Per Share	**(17.71)**	**(6.81)**

(धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूचि १४ नियम २६ (१) सँग सम्बन्धित)
आ.व. २०८२/८३ को प्रथम त्रैमासिक विवरण

१. वित्तीय विवरणहरु :

क) आर्थिक वर्ष २०८२/८३ को प्रथम त्रैमासिक अवधिको वित्तीय विवरण, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

ख) सम्बन्धित पक्षहरुको विवरण

विवरण	ज्योति क्यापिटल लि.
ज्योति क्यापिटल लि. ले ज्योति विकास बैंकमा राखेको मुद्दती निक्षेप	रु. ११०,०००,०००
ज्योति क्यापिटल लि. ले ज्योति विकास बैंकमा राखेको रकममा कमाएको ब्याज	रु १,५६८,१०९
ज्योति विकास बैंकले ज्योति क्यापिटल लि. मा गरेको लगानी	रु. १५३,०००,०००

ग) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु :

विवरण	यस त्रैमास	गत वर्षको यसै त्रैमास
प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिकीकरण)	रु. ६.४०	रु. १३.७६
पी /ई रेसियो	४७.६६	२६.८२
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १४९.००	रु. १४८.८२
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. १,६७४.३६	रु. १,३६४.४५
तरलता अनुपात	२८.४६%	२४.५१%

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सोको प्रमुख कारण सम्बन्धी विवरण :

भाद्र महिनामा भएको GenZ आन्दोलन र त्यसपछि उत्पन्न राजनीतिक तथा अन्य गतिविधिहरूले व्यवसायिक वातावरणमा ह्रास आएको संकेत गरेको छ । यसले समग्र आर्थिक गतिविधि सुस्त हुने, कर्जा मागमा कमी आउन सक्ने र कर्जाको असुलीमा समेत चुनौती देखा पर्न सक्ने तथा नयां लगानी परियोजनाहरू ढिलो वा स्थगित हुन सक्ने, कर्जा विस्तारमा दबाब पर्ने एवं निष्क्रिय कर्जाको वृद्धि हुने सम्भावना देखिन्छ ।

समीक्षा अवधिमा, विकास बैंकको निक्षेप परिचालन र कर्जा लगानी दुवै सन्तोषजनक अवस्थामा रहेको छ । यस विकास बैंकले यस त्रैमासिक अवधी सम्ममा रु. ७ करोड ३ लाख ३४ हजार ५०८ खुद मुनाफा आर्जन गरेको छ । हाल यस विकास बैंकले १२१ शाखा कार्यालयहरु, ३ एक्सटेन्सन काउन्टर तथा ७५ एटिएमहरुबाट ग्राहकमुखी बैंकिङ सेवा तथा सुविधाहरु प्रदान गरिरहेको छ ।

ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण :

हालको परिप्रेक्ष्यमा राजनीतिक तथा आर्थिक संवेदनशीलतालाई ध्यानमा राख्दै कर्जा स्वीकृतिमा चुस्त जोखिम मूल्याङ्कन, क्षेत्रगत विविधीकरण र गुणस्तरीय कर्जातर्फ ध्यान केन्द्रित साथै तरलता व्यवस्थापन, कर्जा-निक्षेप सन्तुलन, जोखिममा आधारित कर्जा व्यवस्थापन, कर्जा असुली प्रक्रिया सुदृढीकरणमा बैंक व्यवस्थापन प्रतिबद्ध रहेको छ ।

ग) विगतको अनुभवबाट, संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरण : व्यवस्थापकीय विश्लेषण अन्तर्गत बुंदा (ख) मा उल्लेख गरिएको ।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए : बैंकको कर्जा असुली सम्बन्धी तथा दैनिक बैंकिङ कार्य सञ्चालनको क्रममा हुने केही मुद्दाहरु बाहेकका अन्य मुद्दा नभएको र संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा चलेको जानकारी नभएको ।

ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए : यस त्रैमासिक अवधिमा संचालक वा संस्थापक विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारीमा नआएको ।

ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए : यस सम्बन्धमा कुनै जानकारी प्राप्त नभएको ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण :

क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :

दोस्रो बजारमा हुने शेयर कारोबार शेयरको माग र आपूर्तिको सिद्धान्त र देशको समग्र आर्थिक स्थितिमा आधारित हुने भएकोले बैंकको यस सम्बन्धमा कुनै विशेष धारणा नभएको ।

ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कूल दिन तथा कारोबार संख्या :

अधिकतम मूल्य	रु. ४१३	कारोबार भएको कूल दिन	५१
न्यूनतम मूल्य	रु. २९५	कारोबार शेयर संख्या	६,२५१,४३६ कित्ता शेयर
अन्तिम मूल्य	रु. ३०५	कारोबार संख्या	२४,३७७

५. समस्या तथा चुनौती

आन्तरिक

- कर्जा मागमा कमी
- निष्कृय कर्जाको मात्रामा वृद्धि ।
- बैंकमा कार्यरत दक्ष जनशक्तिको पलायनबाट उत्पन्न हुन सक्ने सम्भावित जोखिम ।
- नवीनतम प्राविधिक प्रणालीहरूको कार्यान्वयनका क्रममा लाग्ने उच्च लागत तथा छोटो अवधिमा आवश्यक प्राविधिक विकाससँग सम्बन्धित चुनौतीहरु ।
- विभिन्न कारणवाट हुन सक्ने संचालन जोखिम ।

बाह्य

- व्यवसायिक विश्वासमा गिरावट
- नियमनकारी निकायबाट जारी गर्ने नीति, निर्देशन तथा कानूनहरुमा हुने परिवर्तनले उत्पन्न हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरु ।
- कर्जाको मागमा आएको कमी, पूंजीगत बजेटमा हुन नसकेको बजेटको खर्च तथा सुस्त विकास निर्माणका कार्यहरु ।
- प्राविधिको विकाससँगै निम्त्याएको जोखिम ।
- विद्युतिय सूचना प्रणालीमा सुरक्षा सम्बन्धी जोखिममा आएको वृद्धि ।

रणनीति

- व्यवसायीक विविधीकरण, ग्राहक-केन्द्रित सेवामा जोड दिने ।
- निष्कृय कर्जाको मात्रामा कमी ल्याउन लक्षित रणनीतिहरूको योजना बनाउने र कार्यान्वयन गर्ने ।
- कर्मचारीहरुको वृति विकासमा निरन्तर जोड दिने ।
- प्राविधिक विकाससंग सम्बन्धित चुनौतीहरुलाई कम गर्न लक्षित रणनीतिहरूको विकास र कार्यान्वयन ।
- आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली तथा जोखिम व्यवस्थापनलाई सुदृढीकरण गर्ने ।
- कर्जा जोखिम न्यूनीकरण तथा सम्पत्ति-दायित्व व्यवस्थापन गर्ने ।
- गैरव्याज आम्दानी तर्फको योगदान कायम राख्न व्यवसायका अन्य वैकल्पिक आयाम तथा व्यवसायीक क्षेत्रहरुको पहिचान गर्ने ।

६. संस्थागत सुशासन

संस्थागत सुशासन अभिबृद्धिका लागि व्यवस्थापनद्वारा चालिएका कदम सम्बन्धी विवरण :

शेयरधनी, निक्षेपकर्ता लगायत सरोकारवालाहरुको हित संरक्षण एवं संस्थागत सुशासन कायम राख्नका लागि बैंकको संचालक समिति, आन्तरिक लेखापरीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, कर्मचारी सेवा सुविधा समिति, AML/CFT समिति लगायत विभिन्न समितिहरु क्रियाशील रहेको, बैंक पदाधिकारी तथा कर्मचारीहरुका लागि आचार संहिता जारी गरिएको र बैंकको संस्थागत ढांचा समेत सोही अनुरुप बनाई लागु गरिएको छ । साथै, नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायहरुद्वारा जारी गरिएका नीतिनिर्देशनहरु पूर्णरुपमा पालना गर्ने तर्फ यस विकास बैंक कटिबद्ध रहेको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जानेबुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत